

· 资讯 ·

谎称4月全行业涨价 保险“宣传误导”乱象犹存

北京商报讯(记者 孟凡霞 李皓洁)尽管银保监会每年都会针对营销乱象进行监管以及发布风险提示,不过类似现象依旧难以杜绝。4月7日,消费者王女士向北京商报记者反映,在其联系多家保险公司营销员咨询保险产品时,仍有营销员进行“宣传误导”以及“炒停”等方式来诱导其购买产品,更有营销员表示4月迎来全行业涨价以此督促其赶紧投保。

根据王女士展示的聊天内容,有营销员发微信称:“4月全保险行业将迎来涨价”。以此来劝该客户尽快购买保险。

对此,资深行业人士于文博表示:“未来监管方面日趋严格,但费率的调整目前尚无统一要求”。而该宣传误导案例不罕见,银保监会曾于去年11月发布《以案说险:侵害保险消费者合法权益典型案例分析》的风险提示,其中包括“监管机构已统一发文,今后保险费率要上调”等。

更有营销员蹭着近期“甲状腺癌是否剔除重疾险”的新闻热度,催促王女士抓紧投保。对此,业内人称,甲状腺癌是否剔除重疾险行列还在讨论中,并没有明确4月将出台新规,况且甲状腺癌治愈率高、花费仅在两三万元,消费者在选择重疾险产品时应更多考虑患癌治愈、花费较高的重大疾病,如恶性肿瘤、急性心肌梗塞、脑中风后遗症等。

同时,也有保险营销人员利用“炒停”概念推销产品,有业内人士指出,保险公司目前佣金制度一定程度上促使销售误导行为产生。为了生存,他们难免会有急功近利的心理,销售误导也在所难免。另外,有业内人士表示,有的销售误导纠纷的发生根源在于保险销售人员对保险产品本身并没有详细了解。

发行压力陡增 七成短债基金首募规模不足10亿元

北京商报讯(记者 孟凡霞 刘宇阳)随着今年以来股市的逐步回暖,偏股型基金的收益普遍上扬,但在2018年下半年备受投资者青睐,发行火热的短债基金也在遭遇“降温”,年内超七成产品首募规模不足10亿元,更有产品连续三次延长募集期。在业内人士看来,今年以来,短债基金发行压力的陡增主要与其收益的下滑以及年内投资者偏好偏股型基金有关。

4月4日,平安基金发布平安如意中短债债券型证券投资基金(以下简称“平安如意中短债”)基金合同生效公告。公告内容显示,平安如意中短债于4月3日正式成立,首募规模为3.52亿元。

短债基金募集规模较小已经成为今年以来的普遍现象。同花顺iFinD数据显示,今年以来,在累计成立的29只短债基金(份额合并计算,下同)中,成立规模不足10亿元的短债基金多达21只,占比72.41%。在首募规模超过10亿元的8只产品中,仅有1只短债基金募集规模超过40亿元,为41.1亿元,其余大部分产品的募集规模低于20亿元。

这与2018年下半年的情况形成鲜明对比。在2018年下半年成立的29只短债基金中,首募规模低于10亿元的只有15只,占比51.72%。而首募规模超过50亿元的短债基金只有5只。

在北京一位市场分析人士看来,年内短债基金发行压力提升,主要源于其收益出现下滑。数据显示,截至4月4日,今年以来,数据可统计的80只短债基金的平均净值增长为1.26%。上述市场分析人士还表示,今年以来的股市上涨行情也使得权益类基金业绩表现良好,在投资者风险偏好逐步上升的当下,偏股型基金的发行势必会吸引更多投资者关注,短债基金发行也将更加困难。

高管频“换血” 多家上市银行现人事变动

北京商报讯(记者 孟凡霞 吴限)近期多家银行再现人事变动。4月7日,据北京商报记者不完全统计,今年以来已有不少于8家大中型银行披露人事变动公告,其中不乏银行董事长、行长级别人员调整信息。

近日有消息显示,交行董事长彭纯将出任中国投资有限责任公司董事长一职,该行即将出现董事长一职空缺。对此,交行总行相关负责人表示,一切以公告为准,3月下旬,另一家国有大行建设银行行长一职出现调整。建行公告显示,该行行长王祖继因年龄原因退休,在当日披露的该行董事会2019年第二次会议决议公告中,确定了新行长人选为刘桂平。

不止国有银行,股份制银行也频繁出现高管辞职的情况。2月26日,中信银行发布公告称,该行执行董事、行长孙德顺因年龄原因,不再担任执行董事、行长、董事会风险管理委员会主席、委员及董事会战略发展委员会委员职务。

在副行长级别人员调整方面,招商银行2月发布公告称,该行副行长朱琦和赵润生因工作需要辞去该行副行长职务。同日,招行董事会会议同意聘任汪建中、施顺华为副行长。3月8日晚间,平安银行发布公告称,该行副行长吴鹏因工作原因,辞去该行副行长职务。

北京商报记者发现,与2016年银行高管“离职潮”不同的是,这一轮行长、董事长离职主要以工作调动和到龄退休等原因为主。北京科技大学金融工程系教授刘澄表示,目前来看,很多银行高管离职的原因主要有两方面,一方面是正常的任期届满到龄退休,不再担任相关的银行领导职务;另一方面是正常的工作调动,通常每隔一段时间就有一个密集调动期,从这一点来看,银行高层管理人员出现调整也是合情合理的。

外汇储备实现五连升

2018年11月以来我国外汇储备余额规模一览

2018年11月	30616.97
2018年12月	30727.12
2019年1月	30879.24
2019年2月	30901.8
2019年3月	30987.61

(单位:亿美元)

储备规模五连增

我国外汇储备已实现月度环比“五连增”。据央行4月7日公布的数据,3月末,我国外汇储备规模为30987.61亿美元,较2月末上升85.81亿美元,升幅0.3%,这一增幅也比此前有所加大。对比来看,2018年11月至今年2月,我国外汇储备月度增长分别为85.99亿美元、110.15亿美元、152.12亿美元和22.56亿美元。

在对3月外汇储备规模变化的解读中,国家外汇管理局新闻发言人、总经济师王春英表示,3月,主要受中美经贸谈判、欧美央行货币政策预期调整、英国退欧不确定性等多重因素影响,美元指数小幅上升,但金融资产价格也有所上涨,汇率折算和资产价格变动等因素综合作用,外汇储备规模小幅上升。

据新华社消息,4月3日-5日,中共中央政治局委员、国务院副总理、中美全面经济对话中方牵头人刘鹤与美国贸易代表莱特希泽、财政部长姆努钦在华盛顿共同主持第九轮中美经贸高级别磋商。双方讨论了技术转让、知识产权保护、非关税措施、服务业、农业、贸易平衡、实施机制等协议文本,取得新的进展。双方决定就遗留的问题通

过各种有效方式进一步磋商。

除了中美经贸谈判对外汇储备保持稳定增长形成利好外,外汇储备的增长还与估值效应有关。中国民生银行首席研究员温彬表示,从估值因素的变动来看,3月美元指数有所上升可能会带来负的影响,但是,债券投资的估值是带来正的收益,综合来看估值因素可能是一个正的影响。

资深金融分析师肖磊表示,外汇储备规模目前看是比较稳定的,整体在国内经济增速不明显、国际贸易环境也不乐观的背景下,外汇储备规模保持一定的增长,说明整个出口竞争力是存在的,但需要注意整体资本市场制度性的因素。我国资本市场依然采取比较严格的资本管制措施,在人民币汇率保持稳定且有所升值的前提下,会更进一步减少资本外流。

人民币汇率稳定

事实上,汇率波动与外汇储备增减的关联相对最为直观。4月4日,据中国外汇交易中心数据,人民币兑美元汇率中间价报6.7055元兑1美元,较上一交易日大幅上升139个基点。

纵观整个3月人民币变动情况,人民币兑美元汇率中间价在6.69-6.73区间内上下波动,贬值幅度为0.56%;在

岸人民币兑美元累计升值266个基点,幅度为0.39%;离岸人民币兑美元累计升值0.24%。

温彬表示,3月人民币汇率保持稳定,并且对美元保持总体升值的预期,所以结售汇的状况会进一步改善,也对外汇储备增长带来支撑。

整体来看,未来支撑我国外汇储备继续保持稳定的因素也有很多。王春英指出,全球政治经济形势错综复杂,不确定性有所上升,经济增长面临下行压力,金融资产价格仍处高位,国际金融市场波动性可能加大。但我国经济运行将保持在合理区间,随着人民币汇率弹性增强,汇率“自动稳定器”功能逐渐显现,总体有利于我国外汇储备规模保持稳定。

温彬也认为,未来我国外汇储备情况仍然会有进一步改善,因为未来美联储年内停止加息,包括9月提前结束缩表政策的变化,未来美元指数预计可能仍然会走软,在这样的背景下,有利于债券投资的收益和估值效应的提升。结售汇的情况也会进一步改善,以支撑外汇储备的继续回升。

连续4个月囤黄金

值得注意的是,3月我国继续增持了黄金储备规模。4月7日,央行官网公

布的数据显示,截至3月末黄金储备6062万盎司,环比增长36万盎司,为连续4个月增加。

不过,随着黄金价格下跌,黄金储备价值有所下降,3月末价值为785.25亿美元,较2月末的794.98亿美元减少9.73亿美元。

自2018年12月以来,我国黄金储备规模连续4个月增持。具体来看,2018年12月末黄金储备为5956万盎司,环比增加32万盎司,结束此前逾两年仓位不变的状态。进入今年1月,受全球经济不确定性加大的影响,当月黄金储备环比增加38万盎司。2月我国黄金储备继续环比增持了32万盎司。

回溯数据可发现,中国的黄金储备量基本处于常年按兵不动的状态。例如,1978-2001年11月,黄金储备一直维持在1267万盎司;2009年3月之前,则维持在1929万盎司;2009-2014年一直维持在3389万盎司。2015年6月从3389万盎司增持至5332万盎司,增持行为持续到了2016年10月,达到了5924万盎司,此后,黄金储备规模始终保持着这一水平,直到2018年12月,我国黄金储备才出现新一轮增持。

肖磊表示,黄金储备属于国家战略储备,在国际金融市场依然存在较大系统性风险,美元结算体系依然更倾向于美国等大国利益的背景下,中国增加黄金储备应当是战略性的,不会轻易发生改变,只是存在阶段性的增持幅度变化问题,目前的增持幅度比较温和,但增持黄金的坚定逻辑不会轻易受到外界干扰。以当前增持的规模来看,依然是非常小幅的,目前黄金储备占外汇储备的比例还很小,这种背景下,不会对整体外汇储备的有效分配和短期使用效率带来太大影响。”肖磊补充道。

北京商报记者 孟凡霞 吴限/文
宋媛媛/制表

S 重点关注 Special focus

不良率抬头 信用卡争夺战的后遗症

随着2018年年报的披露,多家上市银行也掀开了信用卡业务面纱。北京商报记者统计发现,包括中、农、工、建、交、招商、中信、平安、浦发、浙商等银行披露了2018年信用卡业务状况,其中五家银行信用卡发卡量迈入“万亿俱乐部”。在流通卡数量增速方面,部分银行的流通卡数量同比增长超过30%。然而在发卡量、交易额上升的背后,不良率的攀升也成为信用卡业务发展的隐忧。对信用卡市场未来的发展,分析人士认为,商业银行应聚焦场景化搭建,通过打造日常高频场景的生态圈来扩大零售业务规模。

发卡量增长迅猛

在具体的发卡量方面,工商银行依然稳居首位,截至2018年末,该行信用卡发卡总量达到1.51亿张。位居第二的是建设银行,信用卡累计发卡1.21亿张,净增1447万张,同比增长13.5%。从累计发卡数量来看,2018年继工商银行、建设银行、招商银行之后,中国银行、农业银行的卡量规模均迈入了“万亿俱乐部”。

信用卡交易额方面,截至2018年底,招商银行全年实现信用卡交易额3.8万亿元,平安银行全年实现信用卡交易额超过2.7万亿元,同比增长76.1%。此外,光大银行、中信银行交易均突破2万亿元。

在流通卡数量增速方面,招商银行、浦发银行、平安银行三家银行的流通卡数量同比增长均超过30%。其中,规模最大的依然是招商银行,截至2018年末,招商银行信用卡流通卡数8430.44万张,较上年末增长34.98%;流通户数5802.93万户,较上年末增长23.61%。增速最快的则是浦发银行,流通卡数量同比增长39.5%,流通卡数为3750.36万张。

信用卡发卡量、交易额的增长也提升了各家银行分期手续费和利息等方面的收入。具体来看,招商银行2018年信用卡利息收入459.79亿元、非利息收入207.22亿元,分别同比增长16.29%、38.95%;浦发银行信用卡业务全年实现总收入552.78亿元,同比增长13.39%;光大银行信用卡营业收入实现390.39亿元,同比增长39.43%;中信银行实现信用卡业务收入460.23亿元,同比增长17.81%。

部分商业银行 2018年信用卡不良率数据一览

银行	不良率
农业银行	1.66%
招商银行	1.11%
中信银行	1.85%
浦发银行	1.81%
浙商银行	1.06%
平安银行	1.32%
民生银行	2.15%

不良率抬头

与信用卡交易额同步获得增长的还有信用卡透支余额。根据央行近日发布的《2018年支付体系运行总体情况》显示,截至2018年末,全国银行卡在用发卡数量为75.97亿张,同比增长13.51%。人均持有信用卡和借贷合一卡0.49张,同比增长16.11%。银行卡应偿信贷余额为6.85万亿元,同比增长23%,尽管相比前一年36.83%的增速有所放缓,但整体而言仍处于规模扩张阶段。体现到各大银行,工商银行、建设银行两家国有大行透支余额突破6000亿元级别,招商银行、交通银行两家银行也突破5000亿元级别。

然而在发卡量、透支余额、交易额上升的背后,不良率的攀升也成为信用卡业务发展的隐忧。国有大行方面,部分银行未公布信用卡不良率数据,从已公布的信息来看,农业银行、交通银行不良率均有所下降。截至2018年末,农业银行信用卡不良率为1.66%,同比下降了0.33个百分点。交通银行信用卡透支不良率为1.52%,较上年末下降0.32个百分点。

从股份制银行公布的信用卡不良率数据来看,中信银行、浦发银行、浙商银行、平安银行、民生银行2018年末信用卡不良率均较上年末有回升趋势。

具体来看,中信银行信用卡不良贷款余额为81.95亿元,不良率为1.85%,同比上升0.61个百分点。

点;浦发银行2018年信用卡不良贷款余额78.32亿元,不良率1.81%,较上年末上升0.49个百分点;浙商银行信用卡不良率为1.06%,与上一年同比增长0.2个百分点。民生银行在2017年信用卡不良率就已突破2%,截至2018年底为2.15%,较上年末增加0.08个百分点;平安信用卡不良率为1.32%,较上年末上升0.14个百分点。招商银行相对平稳,截至2018年末,该行信用卡不良贷款率为1.11%,与上年末持平。

就2018年多家银行信用卡不良率攀升的情况,麻袋研究院高级研究员苏筱芮分析称:“主要受宏观经济下行影响,另外有一些股份制银行信用卡此前发展战略较为激进”。

共债风险引关注

对不良率攀升的原因,平安银行在年报中提到,主要受到宏观经济下行、共债风险爆发等外部因素影响,消费金融全行业的风险都有所上升。

国泰君安研究所银行组此前指出,共债是指在多个平台上同时存在债务的现象。典型共债者的产生,往往来源于超出收入能力可负担的消费需求,进而产生借贷需求。套利投资者的出现以及共债者将贷款挪作他用,使得整个共债风险链条变得异常脆弱。

“面对复杂变化的市场环境,我们仍将为进一步保持信用卡业务的投入力度,并有信心通过持续强化精细化管理,将业务风险控制在合理水平。”中信银行行长方合英在2018年中信银行年报致辞中也表示,受现金贷等行业乱象影响,国内信用卡贷款不良率有所提升,市场上出现了一些对于信用卡风险的担忧情绪。但对比国际经验看,当前中国居民杠杆率、信用卡应偿余额占比、人均持卡量等前瞻指标仍处于较安全水平,信用卡业务仍有广阔发展空间。

关于信用卡市场的未来发展,苏筱芮认为主要存在三个重点:一是聚焦场景化搭建,通过打造日常高频场景的生态圈来扩大零售业务规模;二是加强科技应用,依托金融科技,发挥其在信用卡使用中的赋能作用,例如客户服务中的语音交互等;三是加强大数据、人工智能在风控流程中的参与度,通过精细化运营提升运作效率”。

北京商报记者 孟凡霞 宋亦桐/文 宋媛媛/制表